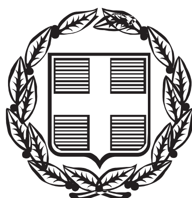


ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ

ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ

ΤΕΥΧΟΣ ΔΕΥΤΕΡΟ **Αρ. Φύλλου 570**

21 Απριλίου 2000

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ

Ειδικότερα θέματα δέσμευσης μετοχών. 1

Προσθήκη νέας μεθόδου υπ' αριθμόν 8 στην υπ' αριθμόν 18/15.1.99 απόφαση του ΔΣ του ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΞΙΩΝ ΑΘΗΝΩΝ σχετικά με τις μεθόδους και τις διαδικασίες διαπραγμάτευσης μετοχών. 2

Ρύθμιση θεμάτων επενδυτικού σχεδίου και κριτηρίων εκτίμησης των Εταιρειών που προτίθενται να εισαγάγουν κινητές τους αξίες στη ΝΕΧΑ. 3

Καθορισμός των οικονομικών υποχρεώσεων Εταιρειών των οποίων αξίες εισάγονται προς διαπραγμάτευση στη Νέα Χρηματιστηριακή Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών. 4

Τροποποίηση της υπ' αριθμ. 19/15.1.1999 (ΦΕΚ 40 Β'/ 27.1.1999) αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών για τις υποχρεώσεις εισηγμένων Εταιρειών σε περιπτώσεις συγχωνεύσεων, εξαγορών, αλλαγής της κύριας δραστηριότητας και απόσχισης κλάδου. 5

ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ

Αριθ. 38 (1)

Ειδικότερα θέματα δέσμευσης μετοχών.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ
ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΞΙΩΝ ΑΘΗΝΩΝ
(Συνεδρίαση 27.1.2000)

Έχοντας υπόψη:

1. Το άρθρο 17 του Ν. 2324/ 95 όπως ισχύει

2. Το άρθρο 2, περίπτωση Δ του Ν. 2733/ 99 όπως ισχύει «Σύσταση Νέας Χρηματιστηριακής Αγοράς (ΝΕ.ΧΑ.), ρυθμίσεις γενικότερων θεμάτων της Κεφαλαιαγοράς, των Δημοσίων Επιχειρήσεων και Οργανισμών, της Ανώνυμης Εταιρείας Διώρυγας Κορίνθου και άλλες διατάξεις» (ΦΕΚ Α' 155/30.7.99).

3. Την υποχρέωση δέσμευσης μετοχών εταιρείας που πρόκειται να υποβάλει αίτηση εισαγωγής στην ΝΕΧΑ του ΧΑΑ και την συνακόλουθη ανάγκη καθορισμού του μηχανισμού και της διαδικασίας δέσμευσης, των φορέων στους οποίους παραμένουν δεσμευμένες οι μετοχές, τις υποχρεώσεις των φορέων αυτών και των δικαιούχων των δεσμευμένων μετόχων καθώς και κάθε σχετικής λεπτομέρειας που θα καταστήσει εφικτή την προβλεπόμενη από το Ν. 2733/99 δέσμευση, αποφασίζει:

Όπως η δέσμευση μετοχών εταιρείας που πρόκειται να υποβάλει αίτηση εισαγωγής στην ΝΕ.ΧΑ. οι οποίες αντιπροσωπεύουν το οριζόμενο στην παράγραφο 1 του άρθρου 2 (Δ) του Ν. 2733/ 99 ή σε απόφαση του Υπουργού Εθνικής Οικονομίας εκδοθείσα κατ' εξουσιοδότηση της παραγράφου 2 του άρθρου 2 (Δ) του Ν. 2733/ 99, ποσοστό του μετοχικού κεφαλαίου που υφίσταται πριν την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου που η εταιρεία πραγματοποιεί προκειμένου να εισαχθεί, διενεργείται κατά τους ακόλουθους όρους και διαδικασίες:

Άρθρο 1
Φορείς Δέσμευσης

1. Κατά το χρονικό διάστημα από την δέσμευση των μετοχών πριν την υποβολή της αίτησης εισαγωγής της εταιρείας έως την μεταφορά των μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 76, παρ. 2 του Κανονισμού του ΣΑΤ (Α' περίοδος) οι υπό δέσμευση μετοχές τηρούνται είτε στον ανάδοχο, εάν πρόκειται για ΕΠΕΥ που παρέχει την παρεπόμενη επενδυτική υπηρεσία της φύλαξης τίτλων σύμφωνα με το άρθρο 2, παρ. 2 (α) του Ν. 2396/ 96, ή, εάν ο ανάδοχος δεν παρέχει τη συγκεκριμένη υπηρεσία, σε πιστωτικό ίδρυμα ή άλλη ΕΠΕΥ, που παρέχει την υπηρεσία της φύλαξης τίτλων, με τους οποίους ο ανάδοχος έχει υπογράψει σχετική σύμβαση. Σε κάθε περίπτωση, το σύνολο των δεσμευμένων μετοχών τηρείται στην ίδια ΕΠΕΥ ή πιστωτικό ίδρυμα.

2. Κατά το χρονικό διάστημα από την ως άνω μεταφορά των μετοχών στα αρχεία του ΚΑΑ και μέχρι το τέλος της περιόδου δέσμευσής τους (Β' περίοδος), οι δεσμευμένες μετοχές τηρούνται με ευθύνη του αναδόχου στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (ΣΑΤ) που τελεί υπό τον χειρισμό του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών (ΚΑΑ) σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παρούσα απόφαση και την υπ' αριθμόν 9820/ 154 Συν./ 16-3-1999 Απόφασης του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Κανονισμός Λειτουργίας και Εκκαθάρισης του Συστήματος Άϋλων Τίτλων» όπως ισχύει (εφεξής Κανονισμός ΣΑΤ).

3. Για όλες τις αξίες που προκύπτουν από τις δεσμευμένες μετοχές λόγω εταιρικών γεγονότων, που λαμβάνουν χώρα μετά την εισαγωγή των μετοχών της εταιρείας στη ΝΕ.ΧΑ., εφαρμόζεται η παρ. 1 του άρθρου 2 (Δ) του Ν. 2733/ 1999.

4. Για τη μεταβίβαση, κατάργηση, παραίτηση από τα δικαιώματα προτίμησης που προκύπτουν από δεσμευμένες μετοχές εφαρμόζεται αναλογικά η παράγραφος 3 του άρθρου 2 (Δ) του Ν. 2733/ 99.

5. Για τις μετοχές που προκύπτουν από την άσκηση των παραπάνω δικαιωμάτων, εφαρμόζεται η παρ. 1 του άρθρου 2 (Δ) του Ν. 2733/ 99.

Άρθρο 2
Όροι και διαδικασίες δέσμευσης

Α΄ Περίοδος

Κατά την υποβολή της αίτησης, ο Ανάδοχος υποβάλλει στο ΧΑΑ τη δήλωση που προβλέπεται από την απόφαση του ΔΣ του ΧΑΑ «Διαδικασίες, δικαιολογητικά εισαγωγής και μονάδα διαπραγμάτευσης μετοχών στη ΝΕΧΑ» όπως ισχύει, στην οποία βεβαιώνει ότι έχει πραγματοποιηθεί η δέσμευση μετοχών που αντιπροσωπεύουν το οριζόμενο στην παράγραφο 1 του άρθρου 2 (Δ) του Ν. 2733/ 99 ή σε απόφαση του Υπουργού Εθνικής Οικονομίας εκδοθείσα κατ' εξουσιοδότηση της παραγράφου 2 του άρθρου 2 (Δ) του Ν. 2733/ 99, ποσοστό του μετοχικού κεφαλαίου της προς εισαγωγή εταιρείας που υφίστατο πριν την αύξηση που πραγματοποιήθηκε ενόψει της εισαγωγής. Σε περίπτωση που φορέας δέσμευσης είναι διαφορετικό από τον Ανάδοχο νομικό πρόσωπο, η ως άνω δήλωση του Αναδόχου θα πρέπει να συνοδεύεται και από επιστολή του φορέα δέσμευσης στον οποίο τηρούνται οι δεσμευμένες μετοχές, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην απόφαση του ΔΣ του ΧΑΑ, όπως ισχύει.

Β΄ περίοδος

Το ΚΑΑ δημιουργεί Μερίδα Εκδότριας για κάθε εταιρεία οι μετοχές της οποίας πρόκειται να εισαχθούν στη ΝΕΧΑ, σύμφωνα με το άρθρο 8 του Κανονισμού του ΣΑΤ. Η καταχώρηση των μετοχών της εταιρείας καθώς και η δέσμευσή τους στο ΣΑΤ γίνεται σύμφωνα με το άρθρο 76 του Κανονισμού του ΣΑΤ όπως ισχύει.

Άρθρο 3
Διαδικασίες μεταβίβασης δεσμευμένων μετοχών

Α΄ Περίοδος

1. Στα πλαίσια των υποχρεώσεων που απορρέουν από το άρθρο 24 του ΠΔ 348/ 1985, ο ανάδοχος και η εκδότρια εταιρεία οφείλουν να περιλάβουν σε συμπληρωματικό ενημερωτικό δελτίο κάθε πληροφορία σχετικά με μεταβιβάσεις δεσμευμένων μετοχών που εμπίπτουν στις περιπτώσεις του άρθρου 2 (Δ) του Ν. 2733/ 1999 και διενεργούνται κατά το χρονικό διάστημα που μεσολαβεί από τη στιγμή που καθορίζεται το περιεχόμενο του δελτίου και μέχρι να αρχίσει η διαπραγμάτευση σύμφωνα με τις μεθόδους 1 και 2 της υπ' αριθμόν 18/ 15.1.99, όπως ισχύει.

2. Στο ενημερωτικό δελτίο θα πρέπει επίσης να περιέχεται δήλωση της εκδότριας και του αναδόχου με την οποία να βεβαιώνουν ότι η μεταβίβαση των δεσμευμένων μετοχών εμπίπτει σε κάποια από τις περιοριστικά αναφερόμενες στο νόμο περιπτώσεις ότι οι νέοι αποκτώντες έχουν ενημερωθεί ως προς το ότι οι μετοχές που αποκτούν είναι και θα παραμείνουν δεσμευμένες και γενικά πληρούνται όλες οι κατά νόμο οριζόμενες προϋποθέσεις. Η δήλωση θα περιέχει τα στοιχεία του μεταβιβάζοντα και του αποκτώντα, το αντικείμενο της μεταβίβασης (αριθμός, κατηγορία μετοχών και ποσοστό του μετοχικού κεφαλαίου που αντιπροσωπεύουν) και τυχόν ποσοστό συγκυριότητας επί των μετοχών αυτών. Σε κάθε περίπτωση, το ΧΑΑ δύναται να ζητάει κατά την απόλυτη κρίση του περαιτέρω πληροφορίες ή διευκρινίσεις επί των μεταβιβάσεων αυτών από τον ανάδοχο, την εταιρεία, τον μεταβιβάζοντα και τον αποκτώντα των μετοχών.

3. Σε περίπτωση μεταβίβασης των μετοχών στον ειδικό διαπραγματευτή σύμφωνα με τη μέθοδο 8α της υπ' αριθμόν 18/15.1.99 απόφασης του ΔΣ του ΧΑΑ όπως ισχύει, ο ανάδοχος γνωστοποιεί κατά το χρόνο υποβολής της αίτησης εισαγωγής, την ημερομηνία μεταβίβασης και τον αριθμό των μετοχών που πρόκειται να μεταβιβαστούν, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην απόφαση του ΔΣ του ΧΑΑ για τις «διαδικασίες και τα δικαιολογητικά εισαγωγής των μετοχών στη ΝΕΧΑ».

Β΄Περίοδος

α. Μεταβίβαση λόγω κληρονομικής διαδοχής

Οι αξίες που μεταβιβάζονται λόγω κληρονομικής διαδοχής μεταφέρονται δεσμευμένες από τον ειδικό λογαριασμό της μερίδας του κληρονομουμένου στον ειδικό λογαριασμό του διαδόχου του, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 64 του Κανονισμού του ΣΑΤ. Επιπλέον των οριζομένων στο άρθρο 64 εγγράφων που υποβάλλονται στο ΚΑΑ, η Εκδότρια υποβάλλει στο ΚΑΑ έγγραφη δήλωση στην οποία βεβαιώνει ότι η μεταβίβαση των δεσμευμένων μετοχών διενεργείται λόγω κληρονομικής διαδοχής, ότι ο αποκτών γνωρίζει ότι οι μεταβιβαζόμενες μετοχές είναι και θα παραμείνουν εκ του νόμου δεσμευμένες και ότι η μεταβίβαση είναι σύμφωνη προς την κείμενη νομοθεσία.

β. Μεταβίβαση λόγω αναγκαστικής εκποίησης

Σε περίπτωση μεταβίβασης αξιών λόγω αναγκαστικής εκποίησης εφαρμόζεται η διαδικασία της μεθόδου 5 της υπ' αριθμόν 18 απόφασης του ΔΣ του ΧΑΑ όπως ισχύει.

γ. Μεταβίβαση σύμφωνα με την περίπτωση δ της παρ. 3 του άρθρου 2 (Δ) Ν. 2733/99 ή μεταβίβαση λόγω οιονεί καθολικής διαδοχής

Σε περίπτωση μεταβίβασης δεσμευμένων αξιών λόγω οιονεί καθολικής διαδοχής, εφαρμόζεται η παράγραφος 2 του άρθρου 64 του Κανονισμού του ΣΑΤ όπως ισχύει.

δ. Μεταβίβαση σύμφωνα με τις περιπτώσεις β, γ και ε της παρ. 3 του άρθρου 2(Δ) Ν. 2733/99

1. Ο ανάδοχος υποβάλλει στο ΧΑΑ έγγραφη δήλωση στην οποία βεβαιώνει ότι η μεταβίβαση εμπίπτει σε μία από τις περιπτώσεις β, γ και ε του άρθρου 2 (Δ) του Ν. 2733/ 99, στις περιπτώσεις β και ε ότι ο αποκτών γνωρίζει ότι οι μεταβιβαζόμενες μετοχές είναι και θα παραμείνουν εκ του νόμου δεσμευμένες και ότι η μεταβίβαση είναι σύμφωνη με τη χρηματιστηριακή νομοθεσία. Στην εν λόγω δήλωση περιλαμβάνονται τα ακόλουθα στοιχεία:

α.α. Ονοματεπώνυμο μεταβιβάζοντα

β.β. Κωδικός Αριθμός Μερίδας Επενδυτή του μεταβιβάζοντα

γ.γ. Ονοματεπώνυμο αποκτώντα

δ.δ. Κωδικός Αριθμός Μερίδας Επενδυτή του αποκτώντα

ε.ε. Οποιαδήποτε άλλα στοιχεία και πληροφορίες σχετικά με την μεταβίβαση τυχόν ζητήσει το ΧΑΑ

Στη δήλωση που υποβάλλεται σε περίπτωση μεταβίβασης μετοχών στον ειδικό διαπραγματευτή με βάση τη μέθοδο 8α της υπ' αριθμόν 18/15.1.99 απόφασης του ΔΣ του

ΧΑΑ, όπως ισχύει δεν θα περιλαμβάνεται το παραπάνω υπό ββ στοιχείο.

2. Ειδικότερα, σε περίπτωση μεταβίβασης δεσμευμένων μετοχών στον ειδικό διαπραγματευτή εκτός της μεταβίβασης που διενεργείται σύμφωνα με τη μέθοδο 8α της υπ' αριθμόν 18/ 15.1.99 απόφασης του ΔΣ του ΧΑΑ όπως ισχύει, απαιτείται επιπροσθέτως και έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 9 της υπ' αριθμόν 7Δ/ 182/ 25.1.2000 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

3. Το ΔΣ του ΧΑΑ εγκρίνει:

α) στην περίπτωση β της παραγράφου 3 του άρθρου 2(Δ) Ν. 2733/99, την αποδέσμευση και τη μεταβίβαση και

β) στις υπόλοιπες περιπτώσεις (γ, δ και ε) του άρθρου 2(Δ) Ν. 2733/99, την αποδέσμευση των δεσμευμένων μετοχών.

ε. Γενικές διατάξεις

1. Η μεταβίβαση των δεσμευμένων μετοχών στις περιπτώσεις β, γ, δ και ε της παραγράφου 3 του άρθρου 2 (Δ) του Ν. 2733/ 99, διενεργείται χρηματιστηριακά σύμφωνα με τα οριζόμενα στη μέθοδο 8 της υπ' αριθμόν 18/ 15.1.99 απόφασης του ΔΣ του ΧΑΑ όπως ισχύει.

2. Οι υποχρεώσεις, που επιβάλλονται με την παρούσα απόφαση, σε καμία περίπτωση δεν αναιρούν ούτε περιορίζουν τις γενικές υποχρεώσεις που απορρέουν από τη χρηματιστηριακή νομοθεσία και επιβάλλονται σε κάθε εταιρεία της οποίας αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στο ΧΑΑ.

Η απόφαση αυτή να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Αθήνα, 27 Ιανουαρίου 2000

Ο Πρόεδρος
ΣΠΥΡΙΔΩΝ ΚΟΥΝΙΑΚΗΣ

Αριθ. 39 (2)

Προσθήκη νέας μεθόδου υπ' αριθμόν 8 στην υπ' αριθμόν 18/15.1.99 απόφαση του ΔΣ του ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΞΙΩΝ ΑΘΗΝΩΝ σχετικά με τις μεθόδους και τις διαδικασίες διαπραγμάτευσης μετοχών.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ
ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΞΙΩΝ ΑΘΗΝΩΝ
(Συνεδρίαση 27.1.2000)

Έχοντας υπόψη:

1.Το άρθρο 1 παρ. 5 και 7 του Ν. 2651/ 98.

2. Το άρθρο 22 παρ. 1 του Ν. 1806/ 88 όπως ισχύει.

3. Το άρθρο 24 του Ν. 1806/ 88 όπως ισχύει.

4. Το άρθρο 17 του Ν. 2324/ 95 όπως ισχύει.

5. Το άρθρο 2, περίπτωση Δ του Ν. 2733/ 99 όπως ισχύει.

6. Την υπ' αριθμόν 18/ 15.1.1999 (ΦΕΚ 40 Β΄/27.1.1999) όπως συμπληρώθηκε με την υπ' αριθμόν 22/ 14.5.1999 (ΦΕΚ 1172/ Β΄ 15.6.1999) απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών.

8. Την ανάγκη ύπαρξης μηχανισμού μεταβίβασης δεσμευμένων μετοχών που εισάγονται για διαπραγμάτευση στη ΝΕΧΑ στις περιπτώσεις και υπό τις προϋποθέσεις που ορίζει το άρθρο 2 (Δ) του Ν. 2733/ 1999 «Σύσταση Νέας Χρηματιστηριακής Αγοράς (ΝΕ.ΧΑ.), ρυθμίσεις γενικότερων θεμάτων της Κεφαλαιαγοράς, των Δημοσίων επιχειρήσεων και Οργανισμών, της Ανώνυμης Εταιρείας Διώρυγας Κορίνθου και άλλες διατάξεις» (ΦΕΚ Α΄ 155/ 30-07-99).

9. Την ανάγκη ύπαρξης ειδικών μηχανισμών μεταβίβασης μετοχών σε Ειδικό Διαπραγματευτή.

Τροποποιεί την Μέθοδο 5 της υπ' αριθμόν 18/ 15.1.1999 (ΦΕΚ 40 Β΄/ 27.1.1999) όπως συμπληρώθηκε με την υπ' αριθμόν 22/ 14.5.1999 (ΦΕΚ 1172 Β΄/ 15.6.1999) και την υπ' αριθμόν 31/ 5.11.99 (ΦΕΚ 1993 Β΄/ 10.11.99) απόφασή του και εισάγει στην ίδια απόφαση νέα μέθοδο διαπραγμάτευσης υπ' αριθμόν 8.

V. Μέθοδος 5: Εκποιήσεις

1. Στο ΧΑΑ γνωστοποιείται η απόφαση του Τμήματος Χρηματιστηρίων Αξιών της Δ/νσης Πιστωτικών & Δημοσιονομικών Υποθέσεων της Γενικής Δ/νσης Οικονομικής Πολιτικής του ΥΠ.ΕΘ.Ο. σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας για την εκποίηση ορισμένης ποσότητας μετοχών συγκεκριμένης κατηγορίας οι οποίες βρίσκονται καταχωρημένες σε Λογαριασμό Μερίδας που έχει ανοιχθεί και τηρείται στο ΣΑΤ σύμφωνα με τα οριζόμενα στα άρθρα 65 ή 79Α του Κανονισμού Εκκαθάρισης Χρηματιστηριακών Συναλλαγών όπως ισχύει (υπ' αριθμόν 9820/ 154/ 16-3-1999 Απόφαση του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς). Στην απόφαση ορίζεται η ημερομηνία και η ώρα της εκποίησης. Στην ίδια απόφαση ορίζεται η πωλήτρια Α.Χ.Ε. (επιλέγεται από το συγκεκριμένο τμήμα με σειρά προτεραιότητας) και ο χρηματιστηριακός εκπρόσωπος που θα εκφωνήσει την εκποίηση, καθώς και το ποσοστό απόκλισης από την τιμή κλεισίματος της προς εκποίηση μετοχής την ημέρα της εκποίησης.

2. Σε περίπτωση αναγκαστικής εκποίησης δεσμευμένων μετοχών σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 2(Δ) του Ν. 2733/ 99 ο επισπεύδων τον πλειστηριασμό οφείλει να προσκομίσει στο ΧΑΑ έγγραφη δήλωση στην οποία να βεβαιώνει ότι το κοινό έχει ενημερωθεί, με ανακοίνωση δια του τύπου, ότι οι μετοχές που θα εκποιηθούν θα παραμείνουν δεσμευμένες και μετά την εκποίηση.

3. Το Χ.Α.Α. παραλαμβάνοντας την ανωτέρω απόφαση και την δήλωση φροντίζει: α) να ενημερώσει τον Σ.ΜΕ.Χ.Α. ο οποίος με την σειρά του ενημερώνει τα μέλη του, β) να ανακοινώσει μέσω των τερματικών των μελών τα στοιχεία της εκποίησης την ημέρα της εκποίησης πριν την έναρξη της περιόδου Τ1.

4. Στο τέλος της περιόδου Τ1 της ημέρας εκποίησης, ο Επόπτης ανακοινώνει στα μέλη την εκποίηση, η οποία πραγματοποιείται από τον χρηματιστηριακό εκπρόσωπο που έχει ορισθεί, με εκφώνηση διαφόρων τιμών και τεμαχίων εντός των ορίων που έχει εξουσιοδοτηθεί.

5. Οι εξουσιοδοτημένοι υπάλληλοι του ΧΑΑ συμπληρώνουν έγγραφη εντολή εκποίησης καταγράφοντας τα στοιχεία των συμβαλλομένων και των συναλλαγών, ελέγχουν την ορθότητα της διαδικασίας εκποίησης των μετοχών και εγκρίνουν τις συναλλαγές. Τα συμβαλλόμενα μέλη συνυπογράφουν την έγγραφη εντολή.

6. Οι εξουσιοδοτημένοι υπάλληλοι του Τμήματος Λειτουργίας και Υποστήριξης Αγορών καταχωρούν τις συναλλαγές που προκύπτουν από την εκποίηση στο Ο.Α.Σ.Η.Σ. εντός χρονικής περιόδου Τ4 (Τ4 =14:15-15:00) και μεριμνούν για την αποστολή σχετικού μηνύματος προς τα τερματικά των ΑΧΕ.

7. Πραγματοποιείται έλεγχος ορθής καταχώρησης της συναλλαγής στο Ο.Α.Σ.Η.Σ. και υπογραφή σχετικού παραστατικού από εξουσιοδοτημένο υπάλληλο.

8. Αποστέλλονται αντίγραφα της έγγραφης εντολής στο ΥΠ.ΕΘ.Ο., στο Τμήμα Διάχυσης Πληροφόρησης (Τ.Δ.Π.), στο Τμήμα Ελέγχου Διεξαγωγής Συναλλαγών (Τ.Ε.ΔΙ.Σ.) και στον Πρόεδρο του Χ.Α.Α.

VIII. Μέθοδος 8: Κατάρτιση συναλλαγών για τη μεταβίβαση δεσμευμένων μετοχών σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 2 του Ν. 2733/1999 και τη μεταβίβαση μετοχών σε Ειδικό Διαπραγματευτή σύμφωνα με την Απόφαση του ΔΣ του ΧΑΑ περί δέσμευσης και την υπ' αριθμόν 7Δ/ 182/25.1.2000 απόφαση του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Προκειμένου να μεταβιβαστούν μετοχές στον Ειδικό Διαπραγματευτή πριν την έναρξη της διαπραγμάτευσης καθώς και δεσμευμένες μετοχές εταιρείας της οποίας οι μετοχές εισάγονται προς διαπραγμάτευση στη ΝΕΧΑ και των οποίων την εισαγωγή ενέκρινε το ΔΣ του ΧΑΑ, στις περιπτώσεις του άρθρου 2 του Ν. 2733/ 1999 της απόφασης του ΔΣ του ΧΑΑ περί δέσμευσης και της υπ' αριθμόν 7Δ/ 182/ 25.1.2000 απόφασης του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, εφαρμόζεται η ακόλουθη διαδικασία:

8α Μεταβίβαση δεσμευμένων ή μη μετοχών σε Ειδικό Διαπραγματευτή κατά το χρονικό διάστημα από την απόφαση του ΔΣ του ΧΑΑ περί εισαγωγής έως τρεις ημέρες πριν την έναρξη της διαπραγμάτευσης

1. Προκειμένου να μεταβιβαστούν σε Ειδικό Διαπραγματευτή με χρηματιστηριακή συναλλαγή δεσμευμένες και μη δεσμευμένες μετοχές νεοεισαχθείσες στη ΝΕΧΑ των οποίων την εισαγωγή ενέκρινε το ΔΣ του ΧΑΑ εφαρμόζεται άπαξ σε χρόνο που ορίζεται με την περί εισαγωγής απόφαση του ΔΣ του ΧΑΑ, η ακόλουθη διαδικασία:

2. Μετά την απόφαση του ΔΣ του ΧΑΑ που εγκρίνει την εισαγωγή των μετοχών και μέχρι τρεις ημέρες πριν την έναρξη διαπραγμάτευσης των μετοχών σύμφωνα με τις μεθόδους 1,2 και 3 της παρούσας, τα μέλη του ΧΑΑ που πρόκειται να συμβληθούν με τον Ειδικό Διαπραγματευτή, καταθέτουν στο ΧΑΑ έγγραφη δήλωση στην οποία αναφέρουν ότι προτίθενται να καταρτίσουν χρηματιστηριακή συναλλαγή για τη μεταβίβαση από τους μετόχους στον Ειδικό Διαπραγματευτή δεσμευμένων ή μη μετοχών .

3. Η καταχώρηση της συναλλαγής στο ΟΑΣΗΣ γίνεται από εξουσιοδοτημένους υπαλλήλους του ΧΑΑ σε τιμή που δεν μπορεί να διαφέρει από την τιμή που προσδιορίστηκε από τον ανάδοχο κατά το στάδιο εκδήλωσης ενδιαφέροντος από τους επενδυτές.

4. Προκειμένου για τη μεταβίβαση δεσμευμένων μετοχών, θα πρέπει τα Μέλη, μαζί με την έγγραφη δήλωση, να προσκομίσουν στους εξουσιοδοτημένους υπαλλήλους του ΧΑΑ την απόφαση του ΔΣ του ΧΑΑ περί αποδέσμευσης των δεσμευμένων μετοχών

5. Το μέλος που διαβιβάζει την εντολή πώλησης ενεργεί για λογαριασμό του πωλητή ή των πωλητών των μετοχών που πρόκειται να μεταβιβαστούν στον Ειδικό Διαπραγματευτή. Τα στοιχεία του εντολέα ή των εντολέων αναφέρονται ρητά στην κατά τα άνω έγγραφη δήλωση που υποβάλλει το μέλος στο Χρηματιστήριο.

6. Στοιχεία για τη συναλλαγή αυτή αναγράφονται α) σε μήνυμα που διαβιβάζεται από τους εξουσιοδοτημένους υπαλλήλους του ΧΑΑ στα μέλη μέσω του ΟΑΣΗΣ και β) στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών της ίδιας ημέρας με ένδειξη του τρόπου καταρτίσεώς της και του λόγου για τον οποίο συνήφθη (χειροκίνητη συναλλαγή πακέτου με σκοπό τη μεταβίβαση νεοεισαγόμενων μετοχών σε Ειδικό Διαπραγματευτή κατά το χρονικό διάστημα από την απόφαση του ΔΣ του ΧΑΑ περί εισαγωγής των μετοχών έως και τρεις ημέρες πριν την έναρξη της διαπραγμάτευσης).

7. Το ΧΑΑ διαβιβάζει στο ΚΑΑ τα στοιχεία και τη σχετική απόφαση του ΔΣ του ΧΑΑ προκειμένου να διενεργηθεί από το ΚΑΑ η εκκαθάρισή της συναλλαγής. Ο διακανονισμός των συναλλαγών αυτών διενεργείται σύμφωνα με την παράγραφο 4 του άρθρου 37 του Κανονισμού ΣΑΤ.

8β. Κατάρτιση συναλλαγών για τη μεταβίβαση δεσμευμένων μετοχών στις περιπτώσεις της παραγράφου 3 του άρθρου 2 (Δ) του Ν. 2733/ 1999 και τις μεταβιβάσεις δεσμευμένων μετοχών σε ειδικό διαπραγματευτή μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης.

1. Οι μεταβιβάσεις δεσμευμένων μετοχών που προβλέπονται στις περιπτώσεις β, δ, και ε του άρθρου 2 (Δ) του Ν. 2733/ 1999 καθώς και όλες οι μεταβιβάσεις δεσμευμένων μετοχών σε ειδικό διαπραγματευτή που διενεργούνται μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης γίνονται καθ' όλο το διάστημα που διαρκεί η κατά το άρθρο 2, Ν. 2733/ 1999 δέσμευση των μετοχών και μέχρι την οριστική αποδέσμευση τους, με ταύτιση εντός κύκλου εντολών δύο μελών για αγορά και πώληση ισόποσων μετοχών, που δεν καταχωρούνται στο ΟΑΣΗΣ υπό τους ειδικότερους όρους και την διαδικασία που ακολουθεί:

2. Οι συγκεκριμένες συναλλαγές δύνανται να πραγματοποιηθούν μόνο στις περιοριστικά αναφερόμενες στον Ν. 2733/ 1999 περιπτώσεις και μόνο εφόσον πληρούνται οι ειδικότεροι όροι και προϋποθέσεις που καθορίζονται στην απόφαση του ΔΣ του ΧΑΑ «Ειδικότερα θέματα δέσμευσης».

3. Προκειμένου για τη μεταβίβαση των δεσμευμένων μετοχών σύμφωνα με την παρούσα μέθοδο, τα μέλη δηλώνουν εγγράφως κατά τη διάρκεια της περιόδου Τ1 στο ΧΑΑ την πρόθεσή τους να προβούν σε μεταβίβαση δεσμευμένων μετοχών. Επιπλέον της ως άνω έγγραφης δήλωσης, τα μέλη προσκομίζουν στους εξουσιοδοτημένους υπαλλήλους του ΧΑΑ τα ακόλουθα έγγραφα:

α. Την απόφαση του ΔΣ του ΧΑΑ περί αποδέσμευσης των δεσμευμένων μετοχών

β. Την απόφαση του ΔΣ του ΧΑΑ περί αποδέσμευσης των δεσμευμένων μετοχών και την απόφαση του ΔΣ του ΧΑΑ περί μεταβίβασης, σε περίπτωση μεταβίβασης δεσμευμένων μετοχών που εμπίπτει στην υπό στοιχείο β περίπτωση της παραγράφου 2 του άρθρου 2 (Δ) του Ν. 2733/ 99.

γ. Επιπλέον των υπό στοιχείων α και β, σε περίπτωση μεταβίβασης δεσμευμένων μετοχών σε Ειδικό Διαπραγματευτή που διενεργείται μετά την πρώτη ημέρα της διαπραγμάτευσης, την έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς που προβλέπεται στο άρθρο 9 της υπ' αριθμόν 7Δ/182/25-1-2000 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

4. Οι εξουσιοδοτημένοι υπάλληλοι του ΧΑΑ παραλαμβάνουν τις έγγραφες δηλώσεις των μελών, διαπιστώνουν αν πληρούνται οι ανωτέρω προϋποθέσεις και εγκρίνουν την κατάρτιση της συναλλαγής.

5. Η τιμή της υπό κατάρτιση συναλλαγής δεν μπορεί να είναι μικρότερη από την τιμή τελευταίας πράξης κατά το χρόνο υποβολής των εγγράφων δηλώσεων από τα μέλη. Ως τιμή τελευταίας πράξης νοείται η αναγραφόμενη στο

ΟΑΣΗΣ τιμή συναλλαγής που έχει πραγματοποιηθεί σε ακέραιο πολλαπλάσιο της μονάδας διαπραγμάτευσης μέσω των μεθόδων διαπραγμάτευσης 1 και 2 της παρούσας απόφασης. Εξαιρέσεις στην προϋπόθεση αυτή επιτρέπονται σύμφωνα με τα οριζόμενα στις αποφάσεις υπ' αριθμόν 71/2.4.96, 126/24.2.98 και 138/18.8.98 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν. Σε περίπτωση που δεν έχει πραγματοποιηθεί συναλλαγή στο ΟΑΣΗΣ μέχρι τη χρονική στιγμή της υποβολής της δηλώσεως, ως τιμή τελευταίας πράξης νοείται η τιμή κλεισίματος της προηγούμενης συνεδρίασης.

6. Οι συναλλαγές που προκύπτουν από την κατά τα άνω ταύτιση των εντολών των μελών καταρτίζονται με την καταχώρησή τους στο ΟΑΣΗΣ. Η καταχώρηση μπορεί να γίνεται εντός περιόδου Τ3 που προσδιορίζεται από τεχνική άποψη εξωγενώς. Τα μέλη παρέχουν όλα τα στοιχεία που είναι απαραίτητα για να διαπιστωθεί ότι η συναλλαγή εμπίπτει στους όρους της παρούσας απόφασης και εκτελείται σύμφωνα με αυτή και τις διατάξεις της χρηματιστηριακής νομοθεσίας και ιδίως την από την παρούσα, την απόφαση του ΔΣ του ΧΑΑ «Ειδικότερα θέματα δέσμευσης» και την 7Δ/ 182/25.1.2000, συμπληρώνοντας όλες τις πληροφορίες που αναφέρονται στο ειδικό έντυπο του ΧΑΑ, το οποίο υπέχει θέση εγγράφου δήλωσης. Το έντυπο αυτό υποβάλλεται από τους εξουσιοδοτημένους χρηματιστηριακούς εκπροσώπους ή αντικρυστές των συμβαλλομένων μερών

7. Οι πληροφορίες για τη συναλλαγή αναγράφονται α) σε μήνυμα που αποστέλλεται από τους εξουσιοδοτημένους υπαλλήλους του ΧΑΑ στα μέλη μέσω του ΟΑΣΗΣ β) στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών της ίδιας ημέρας με ένδειξη του τρόπου καταρτίσεώς του (χειροκίνητη συναλλαγή πακέτου με σκοπό τη μεταβίβαση δεσμευμένων μετοχών).

8. Μεταβιβάσεις μη δεσμευμένων και δεσμευμένων μετοχών που γίνονται συγχρόνως στα πρόσωπα που ορίζονται στις περιπτώσεις της παραγράφου 3 του άρθρου 2 (Δ) του Ν. 2733/ 99, διενεργούνται σύμφωνα με την παρούσα μέθοδο. Στην περίπτωση αυτή ο Ανάδοχος που απευθύνεται στο ΧΑΑ για την έγκριση της αποδέσμευσης ή/ και της μεταβίβασης των μετοχών σύμφωνα με την παράγραφο του άρθρου 2(Δ) του Ν. 2733/ 99 και την απόφαση του ΔΣ του ΧΑΑ περί δέσμευσης θα πρέπει να δηλώνει στο ΧΑΑ ότι πρόκειται να γίνει ταυτόχρονη μεταβίβαση δεσμευμένων και μη δεσμευμένων μετοχών σε κάποιο από τα πρόσωπα της παραγράφου 3 του άρθρου 2(Δ) του Ν. 2733/ 99. Στην ίδια δήλωση θα πρέπει να προβαίνει και ο ειδικός διαπραγματευτής που απευθύνεται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για την έγκριση της μεταβίβασης δεσμευμένων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 9 της υπ' αριθμόν 7Δ/ 182/ 25.1.2000.

9. Το ΧΑΑ διαβιβάζει στο ΚΑΑ τα στοιχεία και τη σχετική απόφαση του ΔΣ του ΧΑΑ προκειμένου να διενεργηθεί από το ΚΑΑ η εκκαθάρισή της συναλλαγής. Ο διακανονισμός της συναλλαγής διενεργείται διμερώς σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 37 του Κανονισμού του ΣΑΤ.

Η απόφαση αυτή να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Αθήνα, 27 Ιανουαρίου 2000

Ο Πρόεδρος
ΣΠΥΡΙΔΩΝ ΚΟΥΝΙΑΚΗΣ

Αριθ. 40 (3)

Ρύθμιση θεμάτων επενδυτικού σχεδίου και κριτηρίων εκτίμησης των Εταιρειών που προτίθενται να εισαγάγουν κινητές τους αξίες στη ΝΕΧΑ.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ
ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΞΙΩΝ ΑΘΗΝΩΝ
(Συνεδρίαση 27.1.2000)

Έχοντας υπόψη τις διατάξεις:

1. Του άρθρου 17 του Ν. 2324/95 όπως ισχύει.

2. Του άρθρου 2 Η του Ν. 2733/99.

3. Της απόφασης 7Γ/182/25.1.2000 του ΔΣ της ΕΚ.

4. Την ανάγκη ρύθμισης των προδιαγραφών και του ειδικότερου περιεχομένου του επενδυτικού σχεδίου που πρέπει να υποβάλλουν οι εταιρίες οι οποίες προτίθενται να εισαγάγουν κινητές τους αξίες στη ΝΕΧΑ, καθώς και

5. Την ανάγκη πρόβλεψης γενικών κριτηρίων για την εκτίμηση του δυναμισμού ή της καινοτομίας των εταιριών αυτών, αποφασίζει τα ακόλουθα:

1. Προδιαγραφές και περιεχόμενο επενδυτικού σχεδίου.

1.1. Το Επενδυτικό Σχέδιο (ΕΣ) που υποβάλλουν οι εταιρίες προκειμένου κινητές αξίες τους να εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στη ΝΕΧΑ, συντάσσεται από την εταιρεία, με ευθύνη του Αναδόχου ως προς το σύννομο και την ακρίβεια του περιεχομένου του και συνεκτιμάται από το ΔΣ του ΧΑΑ κατά την εξέταση των προϋποθέσεων εισαγωγής στη ΝΕΧΑ.

1.2. Το ΕΣ συντάσσεται σύμφωνα με τις προδιαγραφές και το περιεχόμενο του Πρότυπου Επενδυτικού Σχεδίου (Παράρτημα Ι), το οποίο αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα της παρούσας.

2. Κριτήρια αξιολόγησης των χαρακτηριστικών της εταιρείας

2.1 Ο χαρακτηρισμός μίας εταιρείας ως «δυναμικής», γίνεται από τον ανάδοχο με βάση, ενδεικτικά, τα ακόλουθα κριτήρια :

2.1.1 Τον ρυθμό ανάπτυξης των μεγεθών της εταιρείας και την τάση βελτίωσης της αποδοτικότητας των ιδίων και συνολικών κεφαλαίων της, κατά την τελευταία πριν την εισαγωγή διετία (και σε περίπτωση μεγαλύτερης διάρκειας της εταιρείας, πριν την εισαγωγή τριετία).

2.1.2 Τον προβλεπόμενο ρυθμό αύξησης των οικονομικών αποτελεσμάτων, στην επόμενη μετά την εισαγωγή τριετία.

2.1.3 Την προβλεπόμενη τάση βελτίωσης των τεχνικοοικονομικών στοιχείων, στην επόμενη μετά την εισαγωγή τριετία.

2.1.4 Το σύστημα εταιρικής διακυβέρνησης από την εφαρμογή του οποίου ενισχύεται η αποτελεσματικότητα της οργάνωσής της επιχείρησης και η στρατηγική καθοδήγησή της, ιδίως, με την πρόβλεψη συμμετοχής στο Διοικητικό Συμβούλιο μελών τα οποία έχουν επαρκή ανεξαρτησία από τους μετόχους που κατέχουν την πλειοψηφία των μετοχών της εταιρείας.

2.1.5 Την κατάρτιση, τα προσόντα και τον βαθμό εξειδίκευσης του ανθρώπινου δυναμικού.

2.2 Ο χαρακτηρισμός μίας εταιρείας ως «καινοτόμου» γίνεται από τον ανάδοχο με βάση, ενδεικτικά, τα ακόλουθα επιπλέον κριτήρια:

2.2.1 Τη δραστηριοποίησή της στην ανάπτυξη νέων αγορών προϊόντων ή/και υπηρεσιών.

2.2.2 Την εισαγωγή ή/και χρήση προηγμένων συστημάτων ή/και τεχνολογιών.

2.2.3 Την παραγωγή νέων προϊόντων ή/και την παροχή νέων υπηρεσιών.

2.2.4 Νέο θεωρείται το προϊόν, μέθοδος ή υπηρεσία που υπερέχει ή διαφοροποιείται επαρκώς από τα καθιερωμένα κατά την εμφάνισή του πρότυπα της σχετικής αγοράς.

ΠΕΡΙΓΡΑΜΜΑ
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΗ
ΝΕΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΓΟΡΑ
(ΝΕΧΑ)

Το παρόν κείμενο αποτελεί περίγραμμα του Επενδυτικού Σχεδίου που απαιτείται να καταθέσουν οι εταιρίες οι οποίες επιθυμούν να εισαχθούν στη Νέα Χρηματιστηριακή Αγορά (ΝΕΧΑ), όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του Ν. 2733/99 και των σχετικών με τη λειτουργία αυτής κανονιστικών αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ

1.0 ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ
2.0 ΓΕΝΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ
3.0 ΑΝΑΛΥΣΗ ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ
4.0 ΠΡΟΣΦΕΡΟΜΕΝΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ / ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ
5.0 ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΓΟΡΑΣ ΚΑΙ ΠΩΛΗΣΕΩΝ
6.0 ΣΧΕΔΙΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
7.0 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

1.0 ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ

Το κεφάλαιο αυτό αποτελεί μία περίληψη του Επενδυτικού Σχεδίου και σε αυτό θα πρέπει να περιλαμβάνονται τα εξής:

1.1 Κυριότερα Στοιχεία Εταιρείας

• Σύντομη περιγραφή της Εταιρείας και των δραστηριοτήτων της.

• Παρουσίαση των κύριων μετόχων της, του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και του Διευθύνοντος Συμβούλου.

• Σύντομη περιγραφή της αγοράς στην οποία δραστηριοποιείται η Εταιρεία καθώς και των προϊόντων / υπηρεσιών που προσφέρει.

• Σύντομη αναφορά στην προτεινόμενη στρατηγική ανάπτυξης της Εταιρείας.

• Καταγραφή του ποσού που η Εταιρεία επιθυμεί να αντλήσει από τη Νέα Χρηματιστηριακή Αγορά (ΝΕΧΑ), και περιγραφή των επενδύσεων που επιθυμεί να πραγματοποιήσει και των ωφελειών που αναμένεται να προκύψουν για την Εταιρεία.

1.2 Κυριότερα Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Εταιρείας

• Αναφορά στα κυριότερα χρηματοοικονομικά στοιχεία ισολογισμών και αποτελεσμάτων χρήσεως για τα τελευταία δύο χρόνια

• Προβλέψεις (κυριότερα στοιχεία αποτελεσμάτων χρήσεως) για τα επόμενα τρία χρόνια και συμπλήρωση του Πίνακα 1

Πίνακας 1
Κυριότερα Χρηματοοικονομικά Στοιχεία

	X-1	X*	X+1	X+2	X+3
Συνολικά Έσοδα					
Μικτό Κέρδος					
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας					
Έξοδα Διαθέσεως					
Χρηματοοικονομικά Έξοδα					
Καθαρό Κέρδος Προ Φόρων					
Περιθώριο Μικτού Κέρδους (%)					
Ποσοστό Καθαρών (προ φόρων) Κερδών (%)					
X: Χρονολογία τελευταίας εταιρικής χρήσης					

2.0 ΓΕΝΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Το κεφάλαιο παρέχει μία σύνοψη των σημαντικότερων πληροφοριών για την Εταιρεία και θα πρέπει να περιλαμβάνει τα εξής:

2.1 Βασικές Πληροφορίες για την Εταιρεία

• Επωνυμία, ημερομηνία ίδρυσης, νομική μορφή και έδρα της Εταιρείας.

• Σκοπός ίδρυσης της Εταιρείας (σύμφωνα με το καταστατικό) και διάρκεια λειτουργίας.

• Εξέλιξη του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Συμπληρώστε τα στοιχεία με βάση τον Πίνακα 2.

Πίνακας 2
Πίνακας Αυξήσεων Μετοχικού Κεφαλαίου

			Ποσό Αύξησης		
Ημ/νία ΓΣ	Αρ. Μετοχών	Ονομαστ. Αξία Μετρητών	Με Καταβολή Μετρητών	Αναπροσαρμογή Παγίων Στοιχείων & Κεφ/ση Αποθεματικών	Μετοχικό Κεφάλαιο Μετά την Αύξηση
Σύνολο					

• Καταγραφή των πέντε μεγαλύτερων μετόχων της Εταιρείας κατά την ημερομηνία της αίτησης. Συμπληρώστε τα στοιχεία με βάση τον Πίνακα 3.

Πίνακας 3
Πέντε Μεγαλύτεροι Μέτοχοι
(κατά την τελευταία εταιρική χρήση)

Ονοματεπώνυμο	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό επί συνόλου Μετοχών
Μέτοχος 1		
Μέτοχος 2		
Μέτοχος 3		
Μέτοχος 4		
Μέτοχος 5		
Άλλοι		
Σύνολο		100 %

• Αναφορά των συμμετοχών των μετόχων της Εταιρείας σε άλλες εταιρίες, με ποσοστά άνω του 10% του κεφαλαίου των εταιριών αυτών.

2.0 ΓΕΝΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ
(συνέχεια)

2.2 Σύντομο Ιστορικό της Εταιρείας

• Συνοπτική περιγραφή της δραστηριότητας και εξέλιξης της Εταιρείας από την ίδρυσή της έως σήμερα.

• Αναφορά σημαντικών γεγονότων και καταστάσεων που καθόρισαν την πορεία της Εταιρείας (π.χ. εισαγωγή νέων προϊόντων, εξαγορά εταιρείας, επέκταση δραστηριοτήτων στο εξωτερικό κ.α.)

• Καταγραφή των σημαντικότερων επενδύσεων από την ίδρυσή της.

• Συνοπτική αναφορά των κυριοτέρων νομικών εκκρεμοτήτων (απαιτήσεις τρίτων κατά της εταιρείας) ή αναμενόμενων δικαστικών αποφάσεων που πιθανώς να επηρεάσουν την επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας, με ρητή παραπομπή στο αντίστοιχο κεφάλαιο του Νομικού Ελέγχου της Εταιρείας.

2.3 Υποδομή της Εταιρείας

• Παραγωγικές μονάδες και χώροι εγκαταστάσεων, δηλαδή κεντρικά γραφεία, γήπεδα, αποθήκες (επιφάνεια, διεύθυνση κλπ.), καθώς και ιδιοκτησιακό καθεστώς αυτών. Επίσης αναφορά στη λογιστική του αξία και εκτίμηση (εάν είναι διαθέσιμη) της εμπορικής αξίας των ιδιόκτητων ακινήτων.

• Για ενοικιαζόμενα και εκμισθωμένα (με leasing) κτίρια και λοιπά πάγια αναφέρατε τη διάρκεια μίσθωσης, το ύψος ετήσιου ενοικίου, καθώς και την ετήσια αναπροσαρμογή τους κοκ.

2.4 Στρατηγικοί Συνεργάτες

• Αναφορά στρατηγικών πελατών που αντιπροσωπεύουν μεγάλο ποσοστό των πωλήσεων με το αντίστοιχο ποσοστό.

• Αναφορά στρατηγικών προμηθευτών από τους οποίους η Εταιρεία «προμηθεύεται» το know how για την ανάπτυξη των υπηρεσιών ή τις πρώτες ύλες για τη δημιουργία των προϊόντων που παρέχει και κυριότερα στοιχεία των συμβάσεων μαζί τους.

3.0 ΑΝΑΛΥΣΗ ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ

Στο κεφάλαιο αυτό γίνεται μία περιγραφή της οργανωτικής διάρθρωσης της Εταιρείας και σε αυτό θα πρέπει να περιλαμβάνονται τα εξής:

3.1 Οργανωτική Δομή και Διακυβέρνηση

• Παρουσίαση της υφιστάμενης οργανωτικής δομής (οργανογράμματος) της Εταιρείας, και αναφορά σε τυχόν μεταβολές από την εφαρμογή του παρόντος Επενδυτικού Σχεδίου.

• Περιγραφή του συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης (corporate governance) με ειδική αναφορά, ιδίως:

* στους κανόνες που διέπουν τη σύνθεση και λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου (π.χ αναφορά των σχέσεων που έχουν οι κύριοι μέτοχοι της Εταιρείας με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα διευθυντικά στελέχη της, συμμετοχή στο Διοικητικό Συμβούλιο και μη εκτελεστικών μελών κλπ)

* στο πλαίσιο λειτουργίας του αυτόνομου οργάνου Εσωτερικού Ελέγχου που οφείλει να έχει η Εταιρεία

* στον τρόπο διασφάλισης της τακτικής, έγκυρης και ακριβούς ενημέρωσης των μετόχων σχετικά με την οικονομική θέση και περιουσιακή διάρθρωση της Εταιρείας

* στην μέθοδο παρακολούθησης της υλοποίησης των προτεινόμενων επενδύσεων που αναφέρονται στο παρόν Σχέδιο

3.2 Στελέχωση και Πολιτική Αμοιβών

• Παρουσίαση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας κατά την τελευταία εταιρική χρήση και τυχόν αντικατάστασή τους.

• Σύντομο βιογραφικό του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και του Διευθύνοντος Συμβούλου της Εταιρείας.

• Σύντομη παρουσίαση των διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας και των υπευθύνων τμημάτων / διευθύνσεων.

• Γενική παρουσίαση της πολιτικής αμοιβών που ακολουθεί η Εταιρεία με ιδιαίτερη αναφορά στις αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των ανώτατων διευθυντικών στελεχών όπως αυτές ισχύουν και όπως προβλέπεται να διαμορφωθούν μετά την εισαγωγή της Εταιρείας στην ΝΕΧΑ.

3.3 Ανθρώπινο Δυναμικό

• Εξέλιξη αριθμού προσωπικού ανά τμήμα (βάσει του οργανογράμματος) κατά την τελευταία διετία και πρόβλεψη για την μεταβολή του τα επόμενα τρία χρόνια. Συμπληρώστε τα στοιχεία με βάση τον Πίνακα 4.

3.0 ΑΝΑΛΥΣΗ ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ
(συνέχεια)

Πίνακας 4
Εξέλιξη Αριθμού Προσωπικού

Τμήμα	X-1	X*	X+1	X+2	X+3
Διοίκηση					
Τμήμα 1					
Τμήμα 2					
...					
...					
Σύνολο					

X: Χρονολογία τελευταίας εταιρικής χρήσης

• Αξιολόγηση του ανθρώπινου δυναμικού ως προς την εκπαίδευση, την εμπειρία και το βαθμό εξειδίκευσής τους.

4.0 ΠΡΟΣΦΕΡΟΜΕΝΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ / ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

Στο κεφάλαιο περιγράφονται τα προσφερόμενα προϊόντα / υπηρεσίες της Εταιρείας. Θα πρέπει να περιλαμβάνονται τα εξής:

4.1 Κυριότερα Χαρακτηριστικά Προϊόντων / Υπηρεσιών

• Περιγραφή της κάθε ομάδας προϊόντων / υπηρεσιών που προσφέρει η Εταιρεία, καθώς και του σταδίου κύκλου ζωής (δηλ. νέο ή παλαιό στην αγορά).

• Σύντομη καταγραφή της διαδικασίας «παραγωγής» των ομάδων προϊόντων / υπηρεσιών της Εταιρείας.

• Αναφορά ανταγωνιστικών πλεονεκτημάτων (π.χ. ως προς το κόστος, ποιότητα κ.α.), μοναδικότητας ή καινοτομίας που διαθέτουν προϊόντα / υπηρεσίες της Εταιρείας.

4.2 Νομικές Κατοχυρώσεις και Κανονισμοί για Προσφερόμενα Προϊόντα / Υπηρεσίες

• Αναφορά νομικών κατοχυρώσεων, που πιθανώς υπάρχουν, για καινοτόμα προϊόντα ή υπηρεσίες.

• Αναφορά οποιονδήποτε κρατικών ή άλλων κανονισμών που διέπουν την διάθεση των προϊόντων / υπηρεσιών ή των προδιαγραφών που πρέπει να πληρούν αυτά καθώς και αναφορά της επίπτωσης των κανονισμών / προδιαγραφών στο κόστος και την κερδοφορία τους.

4.3 Πολιτική Έρευνας και Ανάπτυξης

• Αναφορά της πολιτικής έρευνας & ανάπτυξης που έχει η Εταιρεία καθώς και των σχεδίων που έχει για ανάπτυξη νέων προϊόντων / υπηρεσιών σε σχέση με τις νέες τεχνολογίες που πιθανώς να εισάγουν καινούργια ανταγωνιστικά προϊόντα ή υπηρεσίες.

5.0 ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΓΟΡΑΣ ΚΑΙ ΠΩΛΗΣΕΩΝ

Στο κεφάλαιο αυτό γίνεται μία ανάλυση της αγοράς στην οποία δραστηριοποιείται η Εταιρεία, των πωλήσεων που πραγματοποίησε και των προβλέψεων για την ανάπτυξή της. Θα πρέπει να περιλαμβάνονται τα εξής:

5.1 Περιγραφή της Αγοράς και των Προϊόντων / Υπηρεσιών

• Περιγραφή της αγοράς των προϊόντων / υπηρεσιών της Εταιρείας ως προς το είδος, το μέγεθος και το ρυθμό ανάπτυξης των δύο τελευταίων χρόνων.

• Αναφορά κατά την εκτίμησή σας των κριτηρίων αγοράς που έχουν οι πελάτες των προϊόντων / υπηρεσιών της Εταιρείας (τιμή ή /και ποιότητα).

• Παρουσίαση της θέσης που κατέχουν τα προϊόντα / υπηρεσίες της Εταιρείας στο συγκεκριμένο τμήμα της αγοράς (κλάδος, γεωγραφική περιοχή, κλπ.) σε σχέση με τον ανταγωνισμό ως προς την τιμή και την ποιότητα και τα συγκριτικά πλεονεκτήματα / μειονεκτήματά τους.

• Αναφορά των κυριότερων ανταγωνιστών που έχει η Εταιρεία για τα προϊόντα / υπηρεσίες της. Συμπληρώστε τα στοιχεία με βάση τον Πίνακα 5.

Πίνακας 5
Κύριοι Ανταγωνιστές

Ομάδα Προϊόντων Υπηρεσιών	Κύριος Ανταγωνιστής	Παρατηρήσεις / Σχόλια
Προϊόν/ Υπηρεσία 1		
Προϊόν/ Υπηρεσία 2		
Προϊόν/ Υπηρεσία 3		

5.2 Διάρθρωση Πωλήσεων της Εταιρείας

• Αναφορά της τιμολογιακής πολιτικής της Εταιρείας μέχρι σήμερα (εξάρτηση από κόστος ή ζήτηση).

• Καταγραφή των πωλήσεων που πραγματοποίησε η Εταιρεία ανά ομάδα προϊόντων / υπηρεσιών, κατά την τελευταία διετία, με τα αντίστοιχα εκτιμούμενα μερίδια αγοράς. Συμπληρώστε τα στοιχεία με βάση τον Πίνακα 6.

5.0 ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΓΟΡΑΣ ΚΑΙ ΠΩΛΗΣΕΩΝ
(συνέχεια)

Πίνακας 6
Πωλήσεις και Μερίδια Αγοράς Εταιρείας ανά Ομάδα Προϊόντων / Υπηρεσιών

Πωλήσεις - Μερίδια Αγοράς	Χ-1		Χ*	
	Πωλήσεις	Μερίδιο Αγοράς (%)	Πωλήσεις	Μερίδιο Αγοράς (%)
Προϊόν/ Υπηρεσία 1				
Προϊόν/ Υπηρεσία 2				
Προϊόν/ Υπηρεσία 3				
Σύνολο Πωλήσεων				

Χ: Χρονολογία τελευταίας εταιρικής χρήσης

• Ποιο είναι το ποσοστό εξαγωγών της Εταιρείας επί του συνόλου των πωλήσεων, ποιες είναι οι κυριότερες χώρες εξαγωγών και ποια είναι τα βασικά εξαγόμενα προϊόντα / υπηρεσίες.

• Καταγραφή του κόστους πωλήσεων που έχει η Εταιρεία ανά ομάδα προϊόντων / υπηρεσιών, κατά την τελευταία διετία, με την αντίστοιχη κερδοφορία τους. Συμπληρώστε τα στοιχεία με βάση τον Πίνακα 7.

Πίνακας 7
Κόστος και Κερδοφορία Προϊόντων

Πωλήσεις - Μικτό Κέρδος	Χ-1		Χ*	
	Κόστος	Μικτό Κέρδος (%)	Κόστος	Μικτό Κέρδος (%)
Προϊόν/ Υπηρεσία 1				
Προϊόν/ Υπηρεσία 2				
Προϊόν/ Υπηρεσία 3				
Συνολικό Κόστος				

Χ: Χρονολογία τελευταίας εταιρικής χρήσης

5.0 ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΓΟΡΑΣ ΚΑΙ ΠΩΛΗΣΕΩΝ
(συνέχεια)

5.3 Ανταγωνιστικότητα της Εταιρείας

• Καταγραφή των δυνατών και αδύνατων σημείων που έχει η Εταιρεία σε σχέση με τον ανταγωνισμό στο συγκεκριμένο κομμάτι της αγοράς που δραστηριοποιείται.

• Καταγραφή των ευκαιριών και απειλών που αντιμετωπίζει η Εταιρεία στην αγορά

5.4 Προβλέψεις Ανάπτυξης της Εταιρείας

• Εκτίμηση για τις προοπτικές ανάπτυξης της αγοράς των προϊόντων / υπηρεσιών της Εταιρείας για τα επόμενα τρία χρόνια.

• Εκτίμηση για τις τάσεις που διαμορφώνονται όσον αφορά την εξέλιξη των τιμών τα επόμενα τρία χρόνια για τα προϊόντα / υπηρεσίες της Εταιρείας.

• Πρόβλεψη για τα συνολικά έσοδα ανά ομάδα προϊόντων / υπηρεσιών της Εταιρείας τα επόμενα τρία χρόνια. Συμπληρώστε τα στοιχεία με βάση τον Πίνακα 8.

Πίνακας 8
Προβλεπόμενες Πωλήσεις
ανά Ομάδα Προϊόντων / Υπηρεσιών

Πωλήσεις (σε δρχ)	X+1	X+2	X+3
Προϊόν/ Υπηρεσία 1			
Προϊόν/ Υπηρεσία 2			
Προϊόν/ Υπηρεσία 3			
Σύνολο Πωλήσεων			

X: Χρονολογία τελευταίας εταιρικής χρήσης

• Εκτίμηση για το κόστος πωλήσεων για κάθε ομάδα προϊόντων / υπηρεσιών, τα επόμενα τρία χρόνια, με την αντίστοιχη κερδοφορία τους (μικτό κέρδος). Συμπληρώστε τα στοιχεία με βάση τον Πίνακα 9.

5.0 ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΓΟΡΑΣ ΚΑΙ ΠΩΛΗΣΕΩΝ
(συνέχεια)

Πίνακας 9
Κόστος και Κερδοφορία Προϊόντων

Κόστος - Μικτό Κέρδος	X+1		X+2		X+3	
	Κόστος	Μικτό Κέρδος (%)	Κόστος	Μικτό Κέρδος (%)	Κόστος	Μικτό Κέρδος (%)
Προϊόν/ Υπηρεσία 1						
Προϊόν/ Υπηρεσία 2						
Προϊόν/ Υπηρεσία 3						
Συνολικό Κόστος						

X: Χρονολογία τελευταίας εταιρικής χρήσης

• Ποια θα είναι η στρατηγική διαφήμισης και προώθησης των προϊόντων / υπηρεσιών για την επόμενη τριετία και τι ποσό θα απορροφήσει.

• Ποιος θα είναι ο τρόπος διάθεσης των προϊόντων / υπηρεσιών (με πωλητές, διανομείς ή λιανικώς).

6.0 ΣΧΕΔΙΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Στο κεφάλαιο αυτό γίνεται ανάλυση του σχεδίου επενδύσεων που πρόκειται να πραγματοποιήσει η Εταιρεία την επόμενη τριετία, καθώς και των πηγών άντλησης των απαιτούμενων κεφαλαίων.

Πιο συγκεκριμένα, θα περιλαμβάνει αναλυτικό «Πλάνο Δράσης» το οποίο:

α) θα καταγράφει τα βασικά τμήματα της Εταιρείας (παραγωγής, οργάνωσης, πωλήσεων, ανθρώπινου δυναμικού)

β) θα περιγράφει τις επιμέρους ενέργειες που θα διασφαλίσουν τον εκσυγχρονισμό των βασικών τμημάτων και την μελλοντική κερδοφορία της Εταιρείας.

γ) θα συνδέει με σαφήνεια την κάθε μία από τις ενέργειες αυτές με συγκεκριμένο χρονοδιάγραμμα υλοποίησης και με δεσμευτικούς ποιοτικούς και ποσοτικούς στόχους.

Οι πληροφορίες περί των επενδύσεων, πέραν των ποσοτικών στοιχείων που πρέπει να παρατεθούν στους Πίνακες 10 και 11, θα πρέπει σε συμπληρωματικό κείμενο να αναφέρονται αναλυτικές πληροφορίες για τις επενδύσεις. Ιδίως θα περιέχεται:

• Αποτύπωση του υφιστάμενου εξοπλισμού (αξία, δυνατότητες, ποιότητα, τεχνολογικό επίπεδο, κλπ) και αναφορά για το πλάνο εκσυγχρονισμού / βελτίωσης και ενσωμάτωσής του στην παραγωγική διαδικασία με βάση το σχέδιο επενδύσεων

• Τεχνική περιγραφή της επένδυσης με ιδιαίτερη αναφορά σε θέματα εισαγωγής νέων τεχνολογιών

• Ανάπτυξη νέων / καινοτόμων μεθόδων στη διαδικασία της έρευνας, της παραγωγής, της διάθεσης των προϊόντων / υπηρεσιών, της διοίκησης και λειτουργίας της εταιρείας, κλπ από τις οποίες αναμένεται αύξηση των κερδών στο μέλλον,

• Αναφορά σε στρατηγικούς συνεργάτες / προμηθευτές / πελάτες κρίσιμους για την επιτυχή υλοποίηση / αξιοποίηση της επένδυσης, και

• Κάθε άλλο στοιχείο που συναρτάται με την ολοκλήρωση της επένδυσης

Πίνακας 10
Προβλεπόμενες Επενδύσεις

Είδος Επένδυσης *	X+1	X+2	X+3
ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ			

X: Χρονολογία τελευταίας εταιρικής χρήσης
* Αναλυτικά για κάθε συγκεκριμένη επένδυση

6.0 ΣΧΕΔΙΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
(συνέχεια)

Πίνακας 11
Πηγές Άντλησης Απαιτούμενων Κεφαλαίων

Πηγές Άντλησης	X+1	X+2	X+3
• Αντληθέντα κεφάλαια από την εισαγωγή της Εταιρείας στη ΝΕΧΑ			
• Ίδια κεφάλαια			
• Δανειακά κεφάλαια			
• Άλλες πηγές			
ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ			

X: Χρονολογία τελευταίας εταιρικής χρήσης

Τέλος, το εμπεριστατωμένο Πλάνο Δράσης, οφείλει να περιλαμβάνει αναλυτική αναφορά των παραγόντων κινδύνου που είναι δυνατόν να επιδράσουν δυσμενώς στη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας, ή να επηρεάσουν αρνητικά την ανάπτυξή της και να περιγράφει με σαφήνεια τους αντίστοιχους τρόπους αντιμετώπισής των.

7.0 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Σε αυτό το κεφάλαιο γίνεται μία παρουσίαση των προβλεπόμενων χρηματοοικονομικών στοιχείων της Εταιρείας για την επόμενη τριετία με την παράθεση του ισολογισμού, των αποτελεσμάτων χρήσης, των ταμειακών ροών και των κρισιμότερων χρηματοοικονομικών δεικτών για τα αντίστοιχα χρόνια. Γίνεται επίσης παράθεση και των αντίστοιχων στοιχείων για τις τελευταίες δύο εταιρικές χρήσεις. Αυτά τα στοιχεία πρέπει να είναι ταυτόσημα με τα αντίστοιχα στοιχεία που θα παρατεθούν στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Σημειώνεται ότι για τα ποσά που είναι σημειωμένα με αστερίσκο (*) υπάρχει αναφορά στα αντίστοιχα κεφάλαια. Για τα υπόλοιπα ποσά των λογαριασμών θα πρέπει να σχολιασθούν οι αντίστοιχες παραδοχές.

Η απόφαση αυτή να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Αθήνα, 27 Ιανουαρίου 2000
Ο Πρόεδρος
ΣΠΥΡΙΔΩΝ ΚΟΥΝΙΑΚΗΣ

Αριθ. 41 (4)

Καθορισμός των οικονομικών υποχρεώσεων Εταιρειών των οποίων αξιες εισάγονται προς διαπραγμάτευση στη Νέα Χρηματιστηριακή Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ
ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΞΙΩΝ ΑΘΗΝΩΝ
(Συνεδρίαση 27.1.2000)

Έχοντας υπόψη:

1. το άρθρο 17 του Ν. 2324/ 95 όπως ισχύει
2. το άρθρο 3 του Ν. 2733/ 99 όπως ισχύει
3. Την ανάγκη καθορισμού οικονομικών υποχρεώσεων εταιρειών των οποίων αξίες θα εισάγονται προς διαπραγμάτευση στη υπό σύσταση Νέα Χρηματιστηριακή Αγορά (ΝΕ.Χ.Α.) του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών (ΧΑΑ) αντίστοιχων με αυτές που ισχύουν για την Κύρια και την Παράλληλη Αγορά του ΧΑΑ, αποφασίζει:

Να καθορίσει τις οικονομικές υποχρεώσεις (δικαιώματα εγγραφής και διαπραγμάτευσης) των εταιρειών των οποίων αξίες θα εισάγονται προς διαπραγμάτευση ΝΕ.Χ.Α ως εξής:

Μετά την έκδοση της απόφασης του ΔΣ του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών (ΧΑΑ) περί εισαγωγής των αξιών μιας εταιρείας στη Νέα Χρηματιστηριακή Αγορά του ΧΑΑ, η η Εκδότρια Εταιρεία υποχρεούται να καταβάλλει στο ΧΑΑ τα ακόλουθα ποσά:

1. Δικαιώματα εγγραφής

Το εφάπαξ ποσό που καταβάλλεται ως δικαίωμα εγγραφής κατά την εισαγωγή αξιών στη ΝΕ.Χ.Α. του ΧΑΑ καθορίζεται ως εξής:

α) Ποσοστό 0,08% για αξία εισαγομένων τίτλων μέχρι του ποσού των 50 δις (50.000.000.000) δραχμών.

β) Ποσοστό 0,04% για το ποσό από 50.000.000.001 έως 100.000.000.000 Δραχμές.

γ) Ποσοστό 0,02% για το ποσό από 100.000.000.001 δραχμές και άνω.

δ) Το κατώτατο όριο του εφάπαξ δικαιώματος εγγραφής ορίζεται σε 250.000 δραχμές για την εισαγωγή αξιών στην ΝΕ.Χ.Α.

ε) Η αξία των προς εισαγωγή αξιών προκύπτει ως το γινόμενο του αριθμού των εισαγομένων αξιών επί την τιμή εισαγωγής.

Για τις ήδη εισηγμένες στην ΝΕΧΑ εταιρείες που ζητούν την εισαγωγή συμπληρωματική σειρά μετοχών που προέκυψαν από αύξηση κεφαλαίου με καταβολή μετρητών, το εφάπαξ ποσό δικαιώματος ορίζεται σε ποσοστό 0,1% επί της αξίας έκδοσης.

2. Δικαιώματα διαπραγμάτευσης

Ο εκδότης αξιών που τελούν υπό διαπραγμάτευση στη ΝΕ.Χ.Α. καταβάλλουν ανά τρίμηνο δικαιώματα διαπραγμάτευσης, τα οποία καθορίζονται ως εξής:

α) Ποσοστό 0,04‰ όταν η αξία του συνόλου των τίτλων που έχουν εισαχθεί, όπως αυτή υπολογίζεται παραπάνω, δεν είναι μεγαλύτερη του 1.000.000.000.

β) Ποσοστό 0,02‰ για το άνω των δραχμών 1.000.000.001 ποσό

Το κατώτερο ποσό της τριμηνιαίας συνδρομής ορίζεται στο ποσό των δραχμών 15.000 δραχμών.

Η αξία των εισηγμένων τίτλων βάσει της οποίας υπολογίζονται τα ανωτέρω ποσά προκύπτει ως γινόμενο του αριθμού των εισηγμένων μετοχών ή ομολογιών κάθε εταιρείας επί την μέση τιμή του τελευταίου μήνα του προηγούμενου τριμήνου.

Σε περίπτωση που έχει γίνει αποκοπή δικαιωμάτων και οι νέες μετοχές δεν έχουν εισαχθεί στο Χρηματιστήριο μέχρι τον τελευταίο μήνα του προηγούμενου τριμήνου, για τον υπολογισμό της αξίας των εισηγμένων τίτλων θα λαμβάνεται υπόψη η μέση τιμή και ο αριθμός των εισηγμένων μετοχών του μήνα πριν από την ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος.

Η απόφαση αυτή να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Αθήνα, 27 Ιανουαρίου 2000
Ο Πρόεδρος
ΣΠΥΡΙΔΩΝ ΚΟΥΝΙΑΚΗΣ

Αριθ. 42 (5)

Τροποποίηση της υπ' αριθμ. 19/15.1.1999 (ΦΕΚ 40 Β'/ 27.1.1999) αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών για τις υποχρεώσεις εισηγμένων Εταιρειών σε περιπτώσεις συγχωνεύσεων, εξαγορών, αλλαγής της κύριας δραστηριότητας και απόσχισης κλάδου.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ
ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΞΙΩΝ ΑΘΗΝΩΝ
(Συνεδρίαση 27.1.2000)

Έχοντας υπόψη:

1. Τις διατάξεις του άρθρου 1 παρ. 7 του Ν. 2651/1998.
2. Τις διατάξεις του άρθρου 2 του Π.Δ. 350/1985.
3. Τις διατάξεις των άρθρων 3 και 10 παρ. 1 του Π.Δ. 350/1985.
4. Την υπ' αριθμ. 19/15-9-1999 (ΦΕΚ 40 Β'/27.1.1999) απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών.
5. Την ανάγκη ενίσχυσης της διαφάνειας και διασφάλισης της ομαλής λειτουργίας της αγοράς

αποφασίζει τα εξής:

Στο τέλος της παρ. 4 του κεφ. Α της υπ' αριθμ. 19/15.1.1999 (ΦΕΚ 40 Β'/ 27.01.1999) απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο: «Η απορροφώμενη εταιρεία πρέπει να έχει δημοσιεύσει οικονομικές καταστάσεις για 3 τουλάχιστον οικονομικές χρήσεις που προηγούνται της συγχωνεύσεως. Παρέκκλιση από την προϋπόθεση αυτή επιτρέπεται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών».

Η υπ' αριθμ. 28/20-9-99 απόφαση παύει να ισχύει .

Η απόφαση αυτή να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Αθήνα, 6 Απριλίου 2000
Ο Πρόεδρος
ΣΠΥΡΙΔΩΝ ΚΟΥΝΙΑΚΗΣ

ΕΘΝΙΚΟ ΤΥΠΟΓΡΑΦΕΙΟ

ΕΦΗΜΕΡΙΔΑ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ

ΚΑΠΟΔΙΣΤΡΙΟΥ 34 * ΑΘΗΝΑ 104 32 * TELEX 223211 YPET GR * FAX 52 34 312
ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ: http: www.et.gr
e-mail: webmaster @ et.gr

ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΠΟΛΙΤΩΝ

ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΥΠΗΡΕΣΙΑ
Σολωμού 51

Πληροφορίες δημοσιευμάτων Α.Ε. - Ε.Π.Ε.	**5225 761 - 5230 841**
Πληροφορίες δημοσιευμάτων λοιπών Φ.Ε.Κ.	**5225 713 - 5249 547**
Πώληση Φ.Ε.Κ.	**5239 762**
Φωτοαντίγραφα παλαιών Φ.Ε.Κ.	**5248 141**
Βιβλιοθήκη παλαιών Φ.Ε.Κ.	**5248 188**
Οδηγίες για δημοσιεύματα Α.Ε. - Ε.Π.Ε.	**5248 785**
Εγγραφή Συνδρομητών Φ.Ε.Κ. και αποστολή Φ.Ε.Κ.	**5248 320**

ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΑ ΓΡΑΦΕΙΑ
ΠΩΛΗΣΗΣ Φ.Ε.Κ.

ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ - Βασ. Όλγας 227 - Τ.Κ. 54100	**(031) 423 956**
ΠΕΙΡΑΙΑΣ - Νικήτα 6-8 Τ.Κ. 185 31	**4135 228**
ΠΑΤΡΑ - Κορίνθου 327 - Τ.Κ. 262 23	**(061) 6381 100**
ΙΩΑΝΝΙΝΑ - Διοικητήριο Τ.Κ. 450 44	**(0651) 87215**
ΚΟΜΟΤΗΝΗ - Δημοκρατίας 1 Τ.Κ. 691 00	**(0531) 22 858**
ΛΑΡΙΣΑ - Διοικητήριο Τ.Κ. 411 10	**(041) 597449**
ΚΕΡΚΥΡΑ - Σαμαρά 13 Τ.Κ. 491 00	**(0661) 89 127 / 89 120**
ΗΡΑΚΛΕΙΟ - Πλ. Ελευθερίας 1, Τ.Κ. 711 10	**(081) 396 223**
ΛΕΣΒΟΣ - Πλ. Κωνσταντινουπόλεως Τ.Κ. 811 00 Μυτιλήνη	**(0251) 46 888 / 47 533**

ΤΙΜΗ ΠΩΛΗΣΗΣ ΦΥΛΛΩΝ ΕΦΗΜΕΡΙΔΟΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ

- Για τα ΦΕΚ από 1 μέχρι 8 σελίδες 200 δρχ.
- Για τα ΦΕΚ από 8 σελίδες και πάνω η τιμή πώλησης κάθε φύλλου (8σέλιδου ή μέρους αυτού) προσαυξάνεται κατά 100 δρχ. ανά 8σέλιδο ή μέρος αυτού.
- Για τα ΦΕΚ του Τεύχους Προκηρύξεων Α.Σ.Ε.Π. ανεξαρτήτως αριθμού σελίδων δρχ. 100. (Σε περίπτωση Πανελλήνιου Διαγωνισμού η τιμή θα προσαυξάνεται κατά δρχ. 100 ανά 8σέλιδο ή μέρος αυτού).

ΕΤΗΣΙΕΣ ΣΥΝΔΡΟΜΕΣ Φ.Ε.Κ.

Τεύχος	Κ.Α.Ε. Προϋπολογισμού 2531		Κ.Α.Ε. εσόδου υπέρ ΤΑΠΕΤ 3512	
Α΄ (Νόμοι, Π.Δ., Συμβάσεις κ.λπ.)	60.000	δρχ.	3.000	δρχ.
Β΄ (Υπουργικές αποφάσεις κ.λπ.)	70.000	»	3.500	»
Γ΄ (Διορισμοί, απολύσεις κ.λπ. Δημ. Υπαλλήλων)	15.000	»	750	»
Δ΄ (Απαλλοτριώσεις, πολεοδομία κ.λπ.)	70.000	»	3.500	»
Αναπτυξιακών Πράξεων (Τ.Α.Π.Σ.)	30.000	»	1.500	»
Ν.Π.Δ.Δ. (Διορισμοί κ.λπ. προσωπικού Ν.Π.Δ.Δ.)	15.000	»	750	»
Παράρτημα (Προκηρύξεις θέσεων ΔΕΠ κ.τλ.)	5.000	»	250	»
Δελτίο Βιομηχανικής Ιδιοκτησίας (Δ.Ε.Β.Ι.)	10.000	»	500	»
Ανωτάτου Ειδικού Δικαστηρίου (Α.Ε.Δ.)	3.000	»	150	»
Προκηρύξεων Α.Σ.Ε.Π.	10.000	»	500	»
Ανωνύμων Εταιρειών & Ε.Π.Ε.	300.000	»	15.000	»
Διακηρύξεων Δημοσίων Συμβάσεων (Δ.Δ.Σ.)	50.000	»	2.500	»
ΓΙΑ ΟΛΑ ΤΑ ΤΕΥΧΗ ΕΚΤΟΣ Α.Ε. & Ε.Π.Ε.	300.000	»	15.000	»

* Οι συνδρομές του εσωτερικού προπληρώνονται στα Δημόσια Ταμεία που δίνουν αποδεικτικό είσπραξης (διπλότυπο) το οποίο με τη φροντίδα του ενδιαφερομένου πρέπει να στέλνεται στην Υπηρεσία του Εθνικού Τυπογραφείου.
* Οι συνδρομές του εξωτερικού επιβαρύνονται με το διπλάσιο των ανωτέρω τιμών.
* Η πληρωμή του υπέρ ΤΑΠΕΤ ποσοστού που αντιστοιχεί σε συνδρομές, εισπράττεται από τα Δημόσια Ταμεία.
* Οι συνδρομητές του εξωτερικού μπορούν να στέλνουν το ποσό του ΤΑΠΕΤ μαζί με το ποσό της συνδρομής.
* Οι Νομαρχιακές Αυτοδιοικήσεις, οι Δήμοι, οι Κοινότητες ως και οι επιχειρήσεις αυτών πληρώνουν το μισό χρηματικό ποσό της συνδρομής και ολόκληρο το ποσό υπέρ του ΤΑΠΕΤ.
* Η συνδρομή ισχύει για ένα χρόνο, που αρχίζει την 1η Ιανουαρίου και λήγει την 31η Δεκεμβρίου του ίδιου χρόνου. Δεν εγγράφονται συνδρομητές για μικρότερο χρονικό διάστημα.
* Η εγγραφή ή ανανέωση της συνδρομής πραγματοποιείται το αργότερο μέχρι τον Μάρτιο κάθε έτους.
* Αντίγραφα διπλοτύπων, ταχυδρομικές επιταγές και χρηματικά γράμματια δεν γίνονται δεκτά.

Οι υπηρεσίες εξυπηρέτησης των πολιτών λειτουργούν καθημερινά από 08.00΄ έως 13.00΄

ΑΠΟ ΤΟ ΕΘΝΙΚΟ ΤΥΠΟΓΡΑΦΕΙΟ